

**Murerfirmaet Kell Holm A/S**

**Generatorvej 35A**

**2860 Søborg**

**CVR-nr. 29 63 40 68**

**Årsrapport 2015**

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets  
ordinære generalforsamling, den 20. juni 2016



---

**Dirigent**  
Kell Leegaard Holm

MEDLEM AF  
DANSKE REVISORER

---

**FSK\***

## Indholdsfortegnelse

	<u>Side</u>
<b>Påtegninger</b>	
Ledelsespåtegning	1
Den uafhængige revisors erklæringer	2
<b>Ledelsesberetning</b>	
Selskabsoplysninger	4
Ledelsesberetning	5
<b>Årsregnskab 1. januar 2015 - 31. december 2015</b>	
Resultatopgørelse	6
Balance	7
Noter	9
Anvendt regnskabspraksis	11

## 2talRevision

### Ledespåtegning

Vi har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 for Murerfirmaet Kell Holm A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultatet. Samtidig er det vores opfattelse, at ledelsesberetningen indeholder en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Søborg, den 20. juni 2016

### Direktionen

Kell Leegaard Holm

### Bestyrelsen



Charlotte Leegaard Holm  
Formand



Kell Leegaard Holm



Dennis Serritzlev Holm

## Den uafhængige revisors erklæringer

### Til kapitalejerne i Murerfirmaet Kell Holm A/S

#### Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Murerfirmaet Kell Holm A/S for regnskabsåret 1. januar 2015 til 31. december 2015. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven.

#### Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

#### Revisors ansvar

Vores ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vores udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisorers standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisorers etiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vores konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vores konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

#### Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2015 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar 2015 - 31. december 2015 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

## **Den uafhængige revisors erklæringer**

### **Udtalelse om ledelsesberetningen**

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vores opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Søborg, den. 20. juni 2016



### **2talRevision**

Registreret Revisionsfirma  
CVR-nr. 29 09 13 31

Morten Thornberg  
Registreret revisor

## **2talRevision**

### **Ledelsesberetning**

### **Selskabsoplysninger**

Murerfirmaet Kell Holm A/S  
Generatorvej 35A  
2860 Søborg

CVR-nr.	29 63 40 68
Stiftelsesdato:	28. jun 2006
Hjemstedskommune:	Gladsaxe
Regnskabsår:	1. januar - 31. december

### **Bestyrelse**

Charlotte Leegaard Holm  
Kell Leegaard Holm  
Dennis Serritzlev Holm

### **Direktion**

Kell Leegaard Holm

### **Revisor**

2talRevision Registreret Revisionsfirma  
Generatorvej 37  
2860 Søborg

### **Generalforsamling**

Ordinær generalforsamling afholdes 20. juni 2016 på selskabets adresse.

# Ledelsesberetning

## Beretning

### Virksomhedens væsentligste aktiviteter

Selskabets formål er udførelse af murerarbejde, køb og salg af fast ejendom samt hermed beslægtede aktiviteter.

### Usikkerhed ved indregning eller måling

Der vurderes ikke at knytte sig særlige usikkerheder ved indregning og måling i forbindelse med årsrapporten for 2015, og det er ledelsens vurdering, at der ikke knytter sig særlige risici til selskabets virksomhed ud over, hvad der følger af den generelle branche- og samfundsmæssige udvikling.

### Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Årets resultat, som udviser et underskud på 284 t.kr., lever ikke op til ledelsens forventning og anses som utilfredsstillende.

Selskabet har omsætningsaktiver der overstiger selskabets kortfristede gældsforpligtelser med 122 t.kr., og der i alt indskudt 2.040 t.kr. fra selskabets ledelse, der fortsat har til hensigt at støtte op om selskabets økonomiske situation, og ledelsen har derfor meldt selskabet likviditetsmæssig støtte frem til 31. december 2016, således at selskabet kan betale sine kreditorer i takt med at disse forfalder.

### Betydningsfulde hændelser efter balancedagen

Der er fra balancedagen og frem til i dag ikke indtrådt forhold, som forrykker vurderingen af årsrapporten.

## Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
<b>Bruttoresultat</b>	<b>4.091.271</b>	<b>3.710.045</b>
1 Personaleomkostninger	-4.187.313	-3.536.120
Afskrivninger	<u>-102.446</u>	<u>-146.905</u>
<b>Resultat af primær drift</b>	<b>-198.488</b>	<b>27.020</b>
Finansielle omkostninger	<u>-85.530</u>	<u>-75.969</u>
<b>Resultat før skat</b>	<b>-284.018</b>	<b>-48.949</b>
2 Skat af årets resultat	<u>0</u>	<u>0</u>
<b>ÅRETS RESULTAT</b>	<b><u>-284.018</u></b>	<b><u>-48.949</u></b>
<b>Der foreslås fordelt således:</b>		
Overført resultat til næste år	<u>-284.018</u>	
<b>Resultatdisponering i alt</b>	<b><u>-284.018</u></b>	



## Balance pr. 31. december

## Aktiver

<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
Grunde og bygninger	1.100.000	1.100.000
Andre anlæg, driftsmateriel og inventar	<u>160.576</u>	<u>255.942</u>
<b>3 Materielle anlægsaktiver i alt</b>	<b><u>1.260.576</u></b>	<b><u>1.355.942</u></b>
 <b>ANLÆGSAKTIVER I ALT</b>	 <b><u>1.260.576</u></b>	 <b><u>1.355.942</u></b>
 Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser	 2.184.955	 1.765.712
Igangværende arbejder for fremmed regning	990.039	521.633
Periodeafgrænsningsposter	<u>107.326</u>	<u>91.119</u>
<b>Tilgodehavender i alt</b>	<b><u>3.282.320</u></b>	<b><u>2.378.464</u></b>
 Likvide beholdninger	 <u>0</u>	 <u>265.893</u>
 <b>OMSÆTNINGSAKTIVER I ALT</b>	 <b><u>3.282.320</u></b>	 <b><u>2.644.357</u></b>
 <b>AKTIVER I ALT</b>	 <b><u>4.542.896</u></b>	 <b><u>4.000.299</u></b>

## Balance pr. 31. december

### Passiver

<u>Note</u>	<u>2015</u> <u>kr.</u>	<u>2014</u> <u>kr.</u>
Virksomhedskapital	500.000	500.000
Overført resultat	<u>-407.036</u>	<u>-123.017</u>
<b>4 EGENKAPITAL I ALT</b>	<b><u>92.964</u></b>	<b><u>376.983</u></b>
Finansieringsinstitut	0	105.350
Ansvarlig lånekapital	<u>1.289.774</u>	<u>1.461.139</u>
<b>5 Langfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>1.289.774</u></b>	<b><u>1.566.489</u></b>
5 Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser	750.000	41.991
Kreditinstitutter	132.733	488
Leverandører af varer og tjenesteydelser	882.237	891.656
Anden gæld	<u>1.395.188</u>	<u>1.122.692</u>
<b>Kortfristede gældsforpligtelser i alt</b>	<b><u>3.160.158</u></b>	<b><u>2.056.827</u></b>
<b>GÆLDSFORPLIGTELSE I ALT</b>	<b><u>4.449.932</u></b>	<b><u>3.623.316</u></b>
<b>PASSIVER I ALT</b>	<b><u>4.542.896</u></b>	<b><u>4.000.299</u></b>
6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.		
7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser		
8 Nærtstående parter		

## Noter

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>1 Personaleomkostninger</b>		
Gager og lønninger	3.567.026	3.073.299
Pensioner	485.112	398.401
Andre omkostninger til social sikring	102.863	62.680
Andre personaleomkostninger	32.312	1.740
	<b>4.187.313</b>	<b>3.536.120</b>
Gennemsnitligt antal fuldtidsbeskæftigede	<b>10</b>	<b>10</b>
<b>2 Skat af årets resultat</b>		
Beregnet skat af årets skattepligtige indkomst	0	0
Årets regulering af udskudt skat	0	0
	<b>0</b>	<b>0</b>

Selskabet har et uudnyttet skatteaktiv på 605 t.kr., som ud fra en konkret vurdering ikke er indregnet i balancen.

	<b>Grunde og bygninger</b>	<b>Driftsmateriel og inventar</b>
	<b>kr.</b>	<b>kr.</b>
<b>3 Materielle anlægsaktiver</b>		
Kostpris primo	1.100.000	1.122.046
Årets tilgang	0	66.400
Årets afgang	0	-385.000
<b>Kostpris ultimo</b>	<b>1.100.000</b>	<b>803.446</b>
Afskrivninger primo	0	-866.104
Årets afskrivninger	0	-102.446
Årets afskrivninger på afhændede aktiver	0	325.680
<b>Afskrivninger ultimo</b>	<b>0</b>	<b>-642.870</b>
<b>Regnskabsmæssig værdi ultimo</b>	<b>1.100.000</b>	<b>160.576</b>
<b>Scrapværdi</b>	<b>1.500.000</b>	<b>0</b>

## Noter

	<b>Primo</b>	<b>Resultat- dispo- nering</b>	<b>I alt</b>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
<b>4 Egenkapitalopgørelse</b>			
Virksomhedskapital	500.000	0	500.000
Overført resultat	-123.017	-284.018	-407.036
	<u><b>376.983</b></u>	<u><b>-284.018</b></u>	<u><b>92.964</b></u>

Virksomhedskapitalen består af 500 aktier á nom. 1.000 kr. Virksomhedskapitalen er ikke opdelt i klasser.

### 5 Langfristede gældsforpligtelser

	<b>Gæld i alt</b>	<b>Afdrag</b>	<b>Langfristet</b>	<b>Restgæld</b>
	<b>31. december</b>	<b>næste år</b>	<b>del</b>	<b>efter 5 år.</b>
	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>	<u>kr.</u>
Ansvarlig lånekapital	2.039.774	750.000	1.289.774	1.289.774
	<u><b>2.039.774</b></u>	<u><b>750.000</b></u>	<u><b>1.289.774</b></u>	<u><b>1.289.774</b></u>

### 6 Kontraktlige forpligtelser og eventualposter mv.

#### Eventualforpligtelser

Ingen.

#### Operationel leasing

Selskabet har indgået operationelle leje- og leasingaftaler. Den samlede leasingforpligtelse udgør DKK 266.540. Næste års forpligtelse udgør DKK 68.900.

### 7 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Selskabet har pr. 31. december 2015 indgået arbejdsgarantier for DKK 348.793.

### 8 Nærtstående parter

Følgende aktionærer er noteret i selskabet ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af aktiekapitalen.

Kell Leegaard Holm  
Langemosevej 32  
2880 Bagsværd

### Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Murerfirmaet Kell Holm A/S for 2015 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for klasse B-virksomheder.

Årsregnskabet er aflagt efter samme regnskabspraksis som sidste år.

#### Generelt om indregning og måling

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag og tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til gevinster, tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Indtægter indregnes i resultatopgørelsen i takt med, at de indtjenes, herunder indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser, der måles til dagsværdi eller amortiseret kostpris. Endvidere indregnes omkostninger, der er afholdt for at opnå årets indtjening, herunder afskrivninger, nedskrivninger og hensatte forpligtelser samt tilbageførsler som følge af ændrede regnskabsmæssige skøn af beløb, der tidligere har været indregnet i resultatopgørelsen.

### Resultatopgørelse

#### Bruttoresultat

Under henvisning til årsregnskabslovens § 32 har selskabet valgt ikke at vise nettoomsætningen. Bruttoresultatet indeholder omsætningen med fradrag af andre eksterne omkostninger. Nettoomsætningen består af udført murerarbejde, der indregnes i resultatopgørelsen, når selskabet har opnået ret til indtægten. Andre eksterne omkostninger indeholder omkostninger til lokaler, salg og distribution samt kontorhold mv.

#### Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inkl. feriepenge og pensioner, samt andre omkostninger til social sikring m.v. af selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

# Anvendt regnskabspraksis

## Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indeholder renter samt tillæg og godtgørelser under acontoskatteordningen m.v.

## Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle skat og forskydning i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til bevægelser direkte i egenkapitalen. Den andel af skatten, der indregnes i resultatopgørelsen, som knytter sig til årets ekstraordinære resultat, henføres hertil, mens den resterende del henføres til årets ordinære resultat.

## Balance

### Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede afskrivninger. Der afskrives ikke på grunde.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid.

Kostprisen omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellige.

Der foretages lineære afskrivninger over den forventede brugstid, baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider:

Bygninger, 20 - 50 år

Andre anlæg, driftsmateriel og inventar, 3 - 8 år

Aktiver med en kostpris under den skattemæssige grænse indregnes som omkostninger i resultatopgørelsen på anskaffelsestidspunktet.

Fortjeneste eller tab ved afhændelse af materielle anlægsaktiver opgøres som forskellen mellem salgspris med fradrag af salgsomkostninger og den regnskabsmæssige værdi på salgstidspunktet. Fortjeneste eller tab indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

# Anvendt regnskabspraksis

## Leasingkontrakter

Alle leasingkontrakter betragtes som operationel leasing. Ydelser i forbindelse med operationel leasing og øvrige lejeaftaler indregnes i resultatopgørelsen over kontraktens løbetid. Selskabets samlede forpligtelse vedrørende operationelle leasing- og lejeaftaler oplyses under eventualposter m.v.

## Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af materielle anlægsaktiver vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Foreligger der indikationer på værdiforringelse, foretages nedskrivningstest af hvert enkelt aktiv henholdsvis gruppe af aktiver. Der foretages nedskrivning til genindvindingsværdien, hvis denne er lavere end den regnskabsmæssige værdi.

Som genindvindingsværdi anvendes den højeste værdi af nettosalgspris og kapitalværdi. Kapitalværdien opgøres som nutidsværdien af de forventede nettopengestrømme fra anvendelsen af aktivet eller aktivgruppen.

## Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Der foretages nedskrivning til imødegåelse af tab, hvor der vurderes at være indtruffet en objektiv indikation på, at et tilgodehavende eller en portefølje af tilgodehavender er værdiforringet. Hvis der foreligger en objektiv indikation på, at et individuelt tilgodehavende er værdiforringet, foretages nedskrivning på individuelt niveau.

Tilgodehavender, hvorpå der ikke foreligger en objektiv indikation på værdiforringelse på individuelt niveau, vurderes på porteføljeniveau for objektiv indikation for værdiforringelse. Porteføljerne baseres primært på debitorernes hjemsted og kreditvurdering i overensstemmelse med selskabets kreditrisikostyringspolitik. De objektive indikatorer, som anvendes for porteføljer, er fastsat baseret på historiske tabserfaringer.

Nedskrivninger opgøres som forskellen mellem den regnskabsmæssige værdi af tilgodehavender og nutidsværdien af de forventede pengestrømme, herunder realisationsværdi af eventuelle modtagne sikkerhedsstillelser. Som diskonteringsrentesats anvendes den effektive rente for det enkelte tilgodehavende eller portefølje.

# Anvendt regnskabspraksis

## Igangværende arbejder for fremmed regning

Igangværende arbejder for fremmed regning måles til salgsværdien af det på balancedagen udførte arbejde. Salgsværdien måles på baggrund af færdiggørelsesgraden og de samlede forventede indtægter på det enkelte igangværende arbejde. Færdiggørelsesgraden for det enkelte projekt er normalt beregnet som forholdet mellem det anvendte ressourceforbrug og det totale budgetterede ressourceforbrug. For enkelte projekter, hvor ressourceforbruget ikke kan anvendes som grundlag, er der i stedet benyttet forholdet mellem afsluttede delaktiviteter og de samlede delaktiviteter for det enkelte projekt.

Såfremt salgsværdien af et projekt ikke kan opgøres pålideligt, måles salgsværdien til de medgående omkostninger eller nettorealiseringsværdien, hvis denne er lavere.

Det enkelte igangværende arbejde indregnes i balancen under tilgodehavender eller gældsforpligtelser afhængig af, om nettoværdien, opgjort som salgssummen med fradrag af modtagne forudbetalinger, er positiv eller negativ.

Omkostninger i forbindelse med salgsarbejde og opnåelse af kontrakter samt finansieringsomkostninger indregnes i resultatopgørelsen, når de afholdes.

## Periodeafgrænsningsposter

Periodeafgrænsningsposter, indregnet under aktiver, omfatter afholdte omkostninger vedrørende efterfølgende regnskabsår.

## Egenkapital – udbytte

Foreslået udbytte indregnes som en forpligtelse på tidspunktet for vedtagelse på den ordinære generalforsamling (deklareringstidspunktet). Udbytte, som forventes udbetalt for året, vises som en særskilt post under egenkapitalen.



# Anvendt regnskabspraksis

## Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster og for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af alle midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser. I de tilfælde, hvor opgørelse af skatteværdien kan foretages efter alternative beskatningsregler, måles udskudt skat på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil de forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Udskudt skat måles på grundlag af de skatteregler og skattesatser, der med balancedagens lovgivning vil være gældende, når den udskudte skat forventes udløst som aktuel skat. Ændring i udskudt skat som følge af ændringer i skattesatser indregnes i resultatopgørelsen.

## Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser, som omfatter gæld til kreditinstitutter, leverandørgæld og gæld til tilknyttede virksomheder, indregnes ved lånoptagelse til kostpris, svarende til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominel værdi.

Øvrige gældsforpligtelser måles til nettorealiseringsværdi.